



COMPRENEN UNA INVERSIÓN APROXIMADA DE US\$697 MILLONES

SE ABRIRÁN 16 NUEVOS CENTROS COMERCIALES ENTRE EL 2016 Y 2018

Con este aporte el país contará con 103 establecimientos. En el 2015 solo se inauguraron tres nuevos centros comerciales.



Dr. César Peñaranda Castañeda
 Director ejecutivo
 Instituto de Economía y Desarrollo
 Empresarial
 Cámara de Comercio
cpenaranda@camaralima.org.pe

E

l Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (IEDEP) de la Cámara de Comercio de Lima manifestó que el PBI del sector Comercio redujo su tasa de expansión a 3,9% al cierre del 2015, luego de registrar un crecimiento promedio anual en el periodo 2010-2014 de 7,7%. Así, dejó de ser una de las actividades más dinámicas conjuntamente con la Construcción (-5,9%). Como

se sabe, el crecimiento del PBI en el 2015 fue de 3,26% y el Comercio tuvo un aporte de 0,46 puntos, siendo el cuarto sector en importancia detrás de Minería e Hidrocarburos (1,04), Servicios (0,59) y Financiero y Seguros (0,51).

Para el IEDEP, uno de los indicadores determinantes que explican la trayectoria del PBI Comercio es el consumo privado, cuya expansión solo llegó a 3,4%.



domésticos; y (iii) venta, mantenimiento y reparación de vehículos automotores y motocicletas, y venta al por menor de combustible para automotores.

El comercio al por mayor creció 4,8% ante una mayor venta de maquinaria y equipo a través de las licitaciones obtenidas en el sector minero, industrial y salud. Según el INEI, además hubo registros importantes de equipos electrónicos de telecomunicaciones y sus partes por nuevos proyectos, capacitación en ventas y promociones. Las estrategias de ventas y publicidad impulsaron la venta de productos farmacéuticos, útiles de oficina, electrodomésticos y artículos de limpieza personal.

Por el lado del comercio al por menor se alcanzó un avance de 3,5%, dadas las mayores ventas en rubros como productos farmacéuticos,

agroquímicos y veterinarios, joyas y artesanías.

El rubro de comercio automotor disminuyó en 3,0% debido a la menor venta de vehículos livianos y de servicio público, a la par de las menores solicitudes por servicio de mantenimiento y reparación de vehículos automotores. Se observaron mayores ventas durante el 2015 en mantenimiento y reparación de motocicletas y de sus partes, piezas y accesorios.

EMPLEO E INGRESOS

De acuerdo al INEI, la PEA ocupada en Lima Metropolitana dedicada al sector Comercio en el 2015 ascendió a 976 mil personas, un quinto del empleo total, habiéndose reducido en 3.700 los puestos de trabajo respecto al 2014. Las condiciones de empleo en este sector han mejorado ligeramente en este último año pues del total de

Según el Ministerio de la Producción (Produce), en el sector comercio minorista moderno o retail se tiene un total de 106.668 personas empleadas. El subsector tiendas por departamentos y supermercados es el que ocupa el mayor número de trabajadores, 61.238, de los cuales el 78,1% tiene la condición de trabajador permanente y las mujeres representan el 42,6% del total.

Le siguen en importancia boticas y farmacias en donde se encuentran 23.122 personas empleadas (21,7% del total). Es en este subsector donde se registra el menor número de trabajadores permanentes (57,5%) y emplea mayormente a mujeres (73,8%).

Ferreterías y electrodomésticos, si bien es el tercer subsector demandante de trabajadores (20.278 personas), muestra una alta participación de trabajadores permanentes (78,1%), mientras que las mujeres representan el 37,0%.

INVERSIONES DEL SECTOR RETAIL

De acuerdo a las estadísticas del IEDEP, durante el año 2015 se inauguraron tres nuevos centros comerciales con una inversión total de US\$44,6 millones, alcanzándose un total de 87 centros comerciales a nivel nacional. Asimismo se consolidó la posición de los dos principales operadores de la industria retail en el país, el grupo Falabella (Chile) y el grupo Intercorp (Perú), con presencia a través de centros comerciales, supermercados, tiendas por departamentos, mejoras de hogar y financieras.

Se estima para el periodo 2016-2018 la apertura de 16 nuevos centros comerciales, con una inversión aproximada de US\$696,6 millones, con lo que se registraría un total de 103 centros comerciales en todo el país.

Durante el 2015, si bien el crédito de consumo mantuvo una expansión importante (13,6%), otras variables relevantes como la creación de empleo en Lima Metropolitana (0,9%), las remuneraciones acumuladas de los trabajadores asalariados e independientes en términos reales (2,7%), la importación de bienes de consumo duradero (-5,2%) y la venta de vehículos familiares (-5,2%) registraron débiles resultados.

COMERCIO AL POR MAYOR Y MENOR

Según el INEI, el sector Comercio abarca tres divisiones: (i) comercio al por mayor en comisión, excepto el comercio de vehículos automotores y motocicletas; (ii) comercio al por menor, excepto el comercio de vehículos automotores y motocicletas, reparación de efectos personales y enseres

AL CIERRE DEL 2015, EL PBI DEL SECTOR COMERCIO SOLO CRECIÓ 3,9%, DEJANDO DE SER UNA DE LAS ACTIVIDADES MÁS DINÁMICAS DEL PAÍS

medicinales y cosméticos, como respuesta a la mayor demanda y a la venta en almacenes especializados, así como la creciente venta de alimentos de primera necesidad en supermercados e hipermercados gracias a las estrategias de marketing y la apertura de nuevas tiendas. Además, destaca una mayor facturación por tarjetas telefónicas, recargas virtuales, artículos ópticos, equipos médicos, productos

trabajadores empleados el 49,5% se considera adecuadamente empleado (49,1% en el 2014), mientras que los subempleados por horas son el 9,8% y por ingreso el 40,7%. Así también el ingreso promedio mensual alcanzó los S/1.268,3, monto superior en 6,2% respecto al 2014, pero aún por debajo del resto de actividades como Manufactura (S/1.504,4), Construcción (S/1.786,1) y Servicios (S/1.635,9).

FACTORES DE RIESGO EN LA INDUSTRIA RETAIL

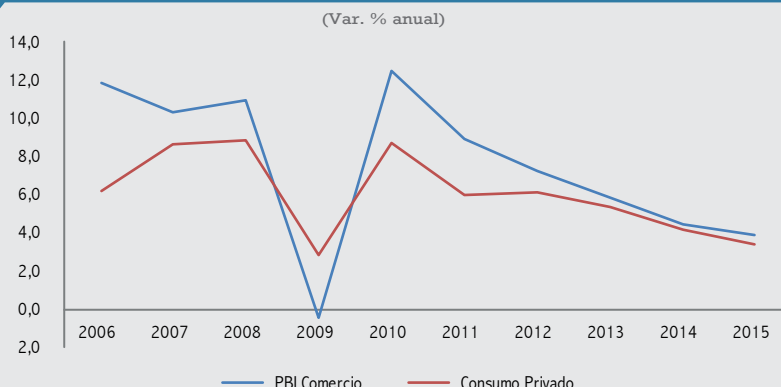
El primer factor de riesgo proviene de la desaceleración del nivel de actividad económica y del consumo privado que afecta no solamente al Perú sino a toda la región, lo cual se traduce en menores ingresos futuros para los jugadores de esta industria. De igual manera, la depreciación del sol puede afectar algunos costos expresados en dólares, como son los alquileres de locales, perjudicando la operatividad de los centros comerciales. En esa dirección, el IEDEP explica que los trámites de desalojo en Perú y otros países de la región son difíciles y toman excesivo tiempo, generando una incapacidad para retirar arrendatarios que incumplen con los compromisos asumidos con los centros comerciales.

“ HAY INTENTOS DE PROMULGAR UNA LEY DE CONTROL DE FUSIONES Y ADQUISICIONES QUE BUSCA LIMITAR LA DINÁMICA DEL MERCADO RETAIL ”

Por otra parte, existen intentos de promulgar una ley de control de fusiones y adquisiciones que busca limitar la dinámica de los mercados retail, clínicas y cerveceras, con lo que se pondría en riesgo su desarrollo.

Finalmente, otro tema importante mencionado por los partícipes de la industria retail tiene que ver con la ubicación de los centros comerciales en una región sísmica como Argentina, Chile, Colombia y Perú, con consecuencias directas tanto para las operaciones como para la infraestructura. En estos casos, la mayoría de inversionistas asumen el costo de pólizas de seguro contra terremotos.

PBI COMERCIO Y CONSUMO PRIVADO 2006-2015



Fuente: BCRP

Elaboración: OCDE

PRINCIPALES OPERADORES SEGÚN RUBROS DEL SECTOR RETAIL (*)

	GRUPO FALABELLA (Chile)	GRUPO INTERCORP (Perú)	GRUPO CENCOSUD (Chile)
Centros Comerciales	Open Plaza (10), Mall Aventura Plaza (4) 14	Real Plaza 20	Plaza Lima Sur, Plaza Norte, Stripcenter Balta Shopping y Arequipa Center 4
Supermercados	Tottus, Precio Uno 53	Plaza Vea, Vivanda 118	Wong, Metro 118
Tiendas x departamentos	Saga Falabella 26	Oeschle 19	Paris 9
Mejoras de hogar	Homecenter, Sodimac, Maestro 57	Promart 21	
Banco o Financiera	Banco Falabella	Financiera Uno	Banco Cencosud

(*) Intercorp ha incursionado en Farmacias con InkaFarma con un total de 845 locales a nivel nacional.

Fuente: Falabella, Intercorp, Cencosud, ACCEP

Elaboración: IEDEP

CENTROS COMERCIALES 2016-2018

		Inauguración	Inversión (Millones US\$)
Parque Arauco / Mega Plaza	Jaén- Cajamarca	Trimestre II - 2016	15
	Huaral	Abr. 2016	16
	Trujillo	Trimestre I - 2017	15
	Lambayeque	Trimestre I - 2016	17
	Villa El Salvador	Trimestre III - 2016	20
Alianza Arauco y Raffo / Strip Centers	ViaMix Malvinas - etapa II	Trimestre II - 2016	n.d
	ViaMix Colonial	Trimestre III - 2016	7
Grupo Falabella /	Huancayo	Trimestre I - 2016	48
	Talara	Trimestre I - 2016	12
Grupo Intercorp / Real Plaza	Paita	Trimestre IV - 2017	64
	Puruchuco	Trimestre IV - 2017	200
	San Isidro	2018	18
	Mall del Sur - San Juan de Lurigancho	Mar. 2016	200
Corporación Wong	Santa María	Dic. 2016	60
	Complejo Comercial Huaral	Trimestre III - 2017	n.d
Swiss Capital			
Fondo Fibra	Strip Center Magdalena	n.d	5

Fuente: Apoyo, Colliers International, America Retail, Perú Retail

Elaboración: IEDEP